2006 ANNUAL REPORT

New Brunswick
Insurance Board

Commission des **assurances**
du Nouveau-Brunswick

New Brunswick
Insurance Board

Commission des **assurances**
du Nouveau-Brunswick

March 1, 2007

The Honourable Thomas J. Burke, Q.C.
Minister of Justice and Consumer Affairs
Province of New Brunswick
PO Box 6000
Fredericton, NB
E3B 5H1

Dear Minister:

On behalf of the Members of the Board of the New Brunswick Insurance Board and in compliance with Section 19.9 of the *Insurance Act*, I am pleased to submit our annual report for the 2006 calendar year. The report contains an overview of our activities for the year as well as our audited financial statements for the 2005-2006 fiscal year ending March 31, 2006.

Respectfully submitted,

Paul D'Astous
Chairman & CEO
New Brunswick Insurance Board

Table of Contents

Letter to the Minister i

I. Message from the Chairman 2

II. Introduction 3

III. 2006 – Major Accomplishments 3

IV. The Year in Review 3

a. Raising Awareness of NBIB and Role and Responsibility of Consumers 3
b. NBIB Ordered Substantial Rate Reduction on DCPD for Recreational Use Vehicles for Facility Association (FA) 4
c. Private Passenger, Commercial and Miscellaneous Rate Filing Process 4
d. New Private Passenger Automobile Insurance Rates for New Brunswick Consumers 5
e. Decision to Have all Facility Association Filings Reviewed through Public Hearings 5
f. Board to Address Issue of Confidentiality 5

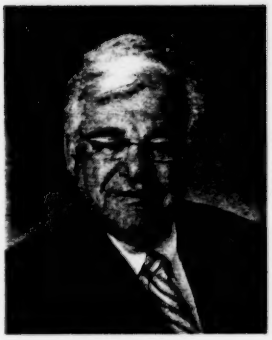
V. The Board 5

VI. NBIB Operations 6

Appendix A: New Brunswick Insurance Board -- Summary of 2006 Rate Decisions 7

Appendix B: New Brunswick Insurance Board -- 2005-2006 Fiscal Year Audited Financial Statements (to March 31, 2006) 11

I. MESSAGE FROM THE CHAIRMAN



The New Brunswick Insurance Board (NBIB) has been journeying along the road for two strong years, providing a "made-in-New Brunswick solution" for fair automobile insurance rates for consumers. I am proud to say the NBIB has evolved into a well-respected professional organization that continues to meet its goals and objectives.

Appointed Chairman in 2006, following a one-and-a-quarter year term serving the Board as Vice-Chair, I prepared for a quick start! Numerous initiatives and top priorities had to be addressed and I applied my experience to activities such as the recent 2006 rate filing process. Still a relatively new Board, we delivered just and reasonable rates for drivers, and we continue to create a more competitive environment to attract insurance companies to this province. Looking back, here is a brief summary of the accomplishments resulting from the leadership role of the NBIB.

We successfully met a strict deadline of January 1, 2006, in implementing our first full year of rate decisions for private passenger, as well as commercial & miscellaneous vehicles. Additionally, the Board worked to ensure industry properly implemented Direct Compensation Property Damage (DCPD) coverage for commercial and miscellaneous vehicles. This coverage allowed more appropriate pricing for insuring motorcycles, snowmobiles, all-terrain vehicles and mopeds.

To fulfill our stewardship role, we educated New Brunswick drivers of their responsibility with regard to auto insurance. That was the impetus for our "You're in the Driver's Seat!" Strategic Awareness Campaign in which we urged drivers to "Compare, Consult and Choose". This integrated campaign included a number of engaging "Open-House" public information sessions held throughout the Province. In addition, our direct mail programme opened a dialogue with every household in New Brunswick.

The NBIB continues to work closely with the Office of the Consumer Advocate for Insurance. Both organizations worked in collaboration on initiatives throughout the year, including the Open House sessions. The Board recognizes the importance of a strong relationship with the office that deals directly with New Brunswick drivers. Our close working relationship keeps the Board informed of important issues, enabling us to find solutions proactively. Developing a strong relationship with the Consumer Advocate will continue to be a priority for the Board as we stay in tune with New Brunswick drivers.

On November 15, 2006, the NBIB released 43 rate decisions on companies writing private passenger insurance in New Brunswick. These decisions resulted in an overall combined reduction of 7.6 per cent which became effective January 1, 2007.

Further to the provincial election in the fall, Premier Shawn Graham's government fulfilled an election promise in establishing a negotiation process between the insurance industry and the provincial government. In addition to the already approved reduction announced by the NBIB, this agreement, resulting from the negotiation, further reduces average rates to a cumulative reduction of 13.5 per cent for 2007 rates versus 2006. This will be effective March 1, 2007. The agreement also requires industry to eliminate gender as a rating criterion, and territories as they exist today will be eliminated by 2008.

Rates have gone down a total of 32 per cent over the last 30 months, according to the Insurance Bureau of Canada (IBC). When one combines the reductions seen in the last 30 months with further reductions in 2007, we should see average reductions of over 40 per cent by December 2007.

The achievements in 2006 send a message that New Brunswick has a vibrant insurance market, attracting more insurance companies to sell their products here. We continue to see a number of insurance companies interested in selling auto insurance in our Province.

I am confident in the role the Board will continue to play in the success of automobile insurance in New Brunswick; therefore, I look forward to the opportunities and challenges that face us up ahead. The Board, along with its management and staff, are committed to keeping auto insurance on a steady course. Together with government and industry partners, we can deliver a stable insurance market in a competitive environment for New Brunswick consumers.

II. INTRODUCTION

The New Brunswick Insurance Board (NBIB) is a quasi-judicial administrative tribunal established by the Government of New Brunswick in 2004 as the agency that regulates rates for automobile insurance. The NBIB is an independent agency that operates at arm's-length from government. The *Insurance Act* requires that insurers file their proposed rates at least once every 12 months. The Board, staff and actuaries review these filings in order to ensure the proposed rates are just and reasonable. The NBIB also educates consumers on automobile insurance issues.

The Board's mission is to ensure that New Brunswick auto insurance rates are:

- Just and reasonable
- Based on New Brunswick driver experience
- Based on New Brunswick company experience
- Comparable to other provinces in Atlantic Canada

This report highlights activities and accomplishments during the 2006 calendar year: the Board's second full-calendar year of operation. By legislation, the NBIB is obligated to report its previous year's activities to the Minister of Justice by March 1st.

As legislated by the *Insurance Act*, the operating costs of the NBIB are charged back to the insurance industry through annual assessments.

III. 2006 – MAJOR ACCOMPLISHMENTS

- Launched public awareness campaign
- Reduced overall combined average rates for private passenger auto by 7.6 per cent
- Implemented change in regulation to remove gender as a rating criteria effective March 1, 2007
- Ordered substantial rate reduction on DCPD for recreational use vehicles for Facility Association (FA)

IV. THE YEAR IN REVIEW

a. Raising Awareness of NBIB and Role and Responsibility of Consumers

Open House Public Information Sessions

In May 2006, the NBIB launched a public awareness campaign. Members of the NBIB, in collaboration with the Office of the Consumer Advocate for Insurance, invited New Brunswick drivers to Open House public information sessions as part of the "You're in the Driver's Seat!" information campaign.

Board members extended invitations to meet with community leaders, brokers and industry representatives in seven locations around the Province. The intent was to provide information on automobile insurance in New Brunswick; talk about the NBIB's accomplishments to-date; discuss ongoing work; and obtain feedback through general discussions.

The message was loud and clear: New Brunswick drivers were relatively satisfied with the reforms and the results to-date. However, the Board will continue to be vigilant and proactive on issues that arise in the future and will continue to work cooperatively with the Office of the Consumer Advocate for Insurance.

Direct Mail Campaign

Canada Post delivered professionally designed information brochures to approximately 324,000 households in New Brunswick between June 28 - 30, 2006.

The objective of this element of the strategic awareness campaign was to educate consumers on the role of the NBIB and its accomplishments, while providing contact information for both the NBIB and the Office of the Consumer Advocate for Insurance.

Introduction of Official NBIB "Brand"

The NBIB introduced its new logo in June, 2006 with a branding concept. The branding addressed the Board's need to establish an effective bilingual identity for all Board materials including the direct mail brochures. Used consistently, the logo will soon be commonly identified and will impress upon New Brunswick drivers that there is an agency looking after their needs.

b. NBIB Ordered Substantial Rate Reduction on DCPD for Recreational Use Vehicles for Facility Association (FA)

Effective January 1st, Direct Compensation Property Damage (DCPD) rates were introduced for commercial and miscellaneous vehicles which included motorcycles, snowmobiles, all-terrain vehicles and mopeds. This coverage allows insurance companies to quickly have a consumer's vehicle repaired when a driver is involved in a "not at fault" accident.

In the spring, concerns regarding recreational use vehicles were identified during open house sessions and by the Consumer Advocate for Insurance. The arrival of DCPD coverage created rate shock for inexperienced motorcycle drivers. It was identified that DCPD rates had caused an unexpected increase in premiums.

As a result of further investigation and in cooperation with FA, the NBIB ordered a substantial rate reduction of up to 90% on DCPD rates for recreational use vehicles for FA clients in August. This reduction was retroactive to July 1, 2006.

c. Private Passenger, Commercial and Miscellaneous Rate Filing Process

September 15th was once again the date that automobile insurance companies doing business in New Brunswick were required to file their proposed private passenger rates for 2007.

It should be noted that prior to the fall filings, the Board had asked PricewaterhouseCoopers (PwC) for its professional opinion on where it believed insurance rates in N.B. should be for 2007.

March 15th is the new filing deadline for all auto insurance companies doing business in New Brunswick to file their proposed rates for commercial and miscellaneous vehicles. The Board recognized the many advantages of this new approach. It allowed both the Board and industry to:

- Spread the workload for the different classes of vehicles across two separate filing sessions
- Focus more attention on specific classes of vehicles in order to ensure fairness and consistency
- Evaluate more accurately the information presented to it in order to establish reasonable rates for all parties concerned

The types of vehicles in these applications include: taxis, delivery vehicles, all-terrain vehicles, buses, motor homes, semi-trailers, motorcycles, snowmobiles, etc.

Please note that not all companies write private passenger, commercial and miscellaneous policies.

d. New Private Passenger Automobile Insurance Rates for New Brunswick Consumers

On November 9th, the NBIB issued 43 decisions on companies writing private passenger insurance in New Brunswick. For those writing standard risk automobile insurance in the Province, the overall proposed average rate reduction for 2006 would be 7.6 per cent effective January 1, 2007.

As a result of the agreement between Government and Industry, the NBIB issued 43 amendments to the approved private passenger rate decisions for 2007. The agreement asked for a further reduction to the overall average rates to a cumulative total of 13.5 per cent effective March 1, 2007. Also effective March 1, 2007 new regulations will require that gender be removed as a rating criterion for all classes of vehicles. The Board will also work with Government and Industry to implement any changes to existing rating territories.

e. Decision to Have all Facility Association Filings Reviewed through Public Hearings

In 2006, a decision was made to conduct all FA filings through a public hearing process for the foreseeable future. The Board felt that as the "insurer of last resort" in the Province, FA should be subject to a higher level of scrutiny.

On December 12, 2006, a public hearing was held to review the proposed 2007 rates and rating rules for FA private passenger automobile insurance in the province of New Brunswick. During the one-day hearing, the Consumer Advocate for Insurance was present as an intervener.

On December 20, 2006, the Board issued a decision that ordered FA to reduce rates. As a result of the Government agreement with Industry, FA also removed gender as a rating criterion for its clients. The impact, inclusive of gender removal, resulted in an overall average rate reduction of 14.2 per cent.

Facility Association is an association of all automobile insurance providers operating in New Brunswick. FA's mandate is to insure the availability of auto insurance to all owners and operators of motor vehicles who otherwise would have difficulty in obtaining insurance. It is sometimes referred to as the "insurer of last resort". The population in FA consists of approximately 2.5 per cent of the market, which translates into 5 per cent of the total premiums in the New Brunswick marketplace.

f. Board to Address Issue of Confidentiality

The issue of confidentiality with regard to rate filings was once again raised in 2006. The NBIB is bound by the *Insurance Act* which states that cost and other confidential information remain undisclosed "unless in the opinion of the Board such publication or revelation is necessary in the public interest" (s.19.61 *Insurance Act*).

In the interest of transparency in the process, the NBIB plans to hold a generic hearing in 2007 to receive arguments on this issue. The process for future filings and disclosure procedures will be based on the results of this hearing.

Please note: Refer to Appendix A for a complete list of private passenger rate changes approved by the New Brunswick Insurance Board in 2006.

V. THE BOARD

The primary focus of the Board is to act as a quasi-judicial administrative tribunal to regulate auto insurance rates in the province of New Brunswick. This process is accomplished by holding hearings to review the filings of insurance companies offering auto insurance for private passenger, commercial and miscellaneous vehicles.

Effective through December 6, 2006, the NBIB was made up of the following 8 members:

Name (Alphabetical order)	Location	Title
Paul D'Astous	Saint John	Chairman
Joanne Cowan-McGuigan	Rothesay	Member
Anna Guimond	Edmundston	Member
Émilien LeBreton	Néguac	Member
Don Lusby	Moncton	Member
Guildard Pelletier	St-Léonard	Member
Richard Tingley	Fredericton	Member
Elsie Wayne	Saint John	Member

The full Board met three times in 2006: once for its Annual Meeting; once for a two-day training session and to hold a hearing on private passenger rates for IAO; and once for a public hearing for Facility Association. Individual panels, made up of NBIB members, met regularly to review various filings.

A Vice-Chair and four new members were appointed by the Minister of Justice, respectively, effective December 7, 2006. Vincent Duff of Hampton will serve as the new Vice-Chairman for a three-year term. The four new members are: Ferne Ashford, Fredericton; Gerard Hall, Bois Gagnon; Al Kavanaugh, Riverview; and James Mockler, Hanwell. They are also appointed for three-year terms.

The Board would like to recognize the hard work and dedication of those members who are stepping down. They have all made lasting contributions to improving automobile insurance in New Brunswick.

The Chairman & CEO

The Chair is responsible for administering the *Insurance Act* and for the overall performance and management of the Board. The Chair is also the Chief Executive Officer (CEO) of the Board.

VI. NBIB OPERATIONS

The NBIB maintains an office in Saint John and employed 8 highly qualified and experienced full-time staff in 2006.

Staff Member List	
Paul D'Astous	Chairman & CEO
C. Kevin Duff	Director of Operations and Secretary of the Board
Rachel Ahrens	Executive Assistant
Lisa Ferguson	Director of Communications
Kelly Ferris	Assistant Secretary of the Board and Manager of Insurance Services
Tina Jacob Hansen	Manager, Administrative Support Services
Ning Li	Actuarial Assistant
Erin Tait	Administrative Assistant

Appendix A

New Brunswick Insurance Board
Summary of 2006 Rate Decisions

Company	Class(es)	Decision date(s). The dates below reflect when the decisions were made and not the effective date of the new rate. Dates when new rates were in effect vary by decision.	Average change(s). These changes are averages only and do not take into account individual circumstances and/or policies.
Allstate Insurance Company of Canada	Private passenger	1) May 18, 2006 2) Nov. 9, 2006	-0.66% -18.35%
Aviva Insurance Company of Canada	Private passenger	Nov. 9, 2006	-11%
AXA Insurance (Canada)	Private passenger	1) May 18, 2006 (Integration of Citadel Policies) 2) Nov. 9, 2006	-5.87% -1.7%
CAA Insurance Company (Ontario)	Private passenger	Nov. 9, 2006	-10.6%
Chubb Insurance Company	Private Passenger	Nov. 9, 2006	Re- entry to market
Co-operators General Insurance Company	Private passenger	Nov. 9, 2006	-8.06%
Coseco Insurance Company	Private passenger	Nov. 9, 2006	-1.1%
CUMIS General Insurance Company	Private passenger	Nov. 9, 2006	-1.1%
(The) Dominion of Canada General Insurance Company	Private passenger	Nov. 9, 2006	-4.24%
Echelon General Insurance Company	Private passenger	Nov. 9, 2006	-4.5%

Economical Mutual Insurance Company	Private passenger	Nov. 9, 2006	-2.7%
Elite Insurance Company	Private passenger	Nov. 9, 2006	-1.4%
Federal Insurance Company	Private passenger		Initial Market Entry
Federated Insurance Company of Canada	Private passenger	Nov. 9, 2006	-6.1%
Federation Insurance Company of Canada	Private passenger	Nov. 9, 2006	-7.9%
IAO Actuarial Consulting Services Inc.	Private passenger	Aug. 31, 2006	-11.60%
ING Insurance Company of Canada	Private passenger	Nov. 9, 2006	-5.19%
ING Novex Insurance Company of Canada	Private passenger	Nov. 9, 2006	-4.05%
Insurance Company of Prince Edward Island	Private passenger	Nov. 9, 2006	Re-entry to Market
Lombard General Insurance Company of Canada	Private passenger	Nov. 9, 2006	-8.4%
Lombard Insurance Company	Private passenger	Nov. 9, 2006	-8.4%
Mitsui Sumitomo Insurance Company	Private passenger		Re-entry to market
Pafco Insurance Company	Private passenger	1) April 19, 2006 2) Nov. 9, 2006	-7.8% -9.95%
Pembridge Insurance Company	Private passenger	1) May 18, 2006 2) Nov. 9, 2006	-1.16% -21.22%
(The) Personal Insurance Company	Private passenger	Nov. 9, 2006	-2.63%
Perth Insurance Company	Private passenger	Nov. 9, 2006	-0.9%
(The) Portage la Prairie Mutual Insurance Company	Private passenger	Nov. 9, 2006	-16%
Primmum Insurance Company	Private passenger	Nov. 9, 2006	-8.6%

Promutuel Gaspésie - Les Iles	Private passenger	1) June 5, 2006 2) Nov. 9, 2006	Initial filing Adopt IAO Adopt IAO -11.6%
Promutuel Témiscouata	Private passenger	1) June 5, 2006 2) Nov. 9, 2006	Initial filing Adopt IAO Adopt IAO -11.6%
RBC Insurance	Private passenger	Nov 9, 2006	-10%
Royal & Sun Alliance Insurance Company of Canada	Private passenger	Nov. 9, 2006	-3%
Scottish & York Insurance Company Limited	Private passenger	Nov. 9, 2006	-11%
Security National Insurance Company	Private passenger	Nov. 9, 2006	-7.2%
Sovereign General	Private passenger	1) June 15, 2006 2) Nov 15, 2006	Re-entry to market -20.60%
State Farm Mutual Automobiles Insurance Company	Private passenger	1)May 18, 2006 Plan A Plan B 2)Nov. 9, 2006 Plan A Plan B	 -6.9% -4.1% -2.0% -1.6%
TD Home and Auto Insurance Company	Private passenger	Nov. 9, 2006	-6.0%
Tokio Marine & Nichido Fire Insurance Co. Ltd.	Private passenger	Nov. 9, 2006	-8.4%
Traders General Insurance Company	Private passenger	Nov. 9, 2006	-5.4%
Trafalgar Insurance Company of Canada	Private passenger	Nov. 9, 2006	-5.38%
Unifund Assurance Company	Private passenger	1) May 19, 2006 2) Nov. 9, 2006	-7.2 -2.5%
United General Insurance Corporation	Private passenger	Nov. 9, 2006	-10.6%
Waterloo Insurance Company	Private passenger	Nov. 9, 2006	-1.9%

(The) Wawanesa Mutual Insurance Company	Private passenger	Nov. 9, 2006	-7.89%
Zenith Insurance Company	Private passenger	Nov. 9, 2006	-7.3%
Zurich Insurance Company	Private passenger	Nov. 9, 2006	-8.5%

29 commercial filings
50 miscellaneous filings
15 interurban filings

Appendix B:

New Brunswick Insurance Board
2005-2006 Fiscal Year Audited Financial Statements
(to March 31, 2006)

Peter G. Gaulton Professional Corporation
Chartered Accountant
74 Adelaide Street
Saint John, NB
E2K 1W5

Bus: (506) 634-7393
Fax: (506) 652-8618

Res: (506) 634-7609
E Mail: gaultonp@nbnet.nb.ca

AUDITOR'S REPORT

To the members of New Brunswick Insurance Board:

I have audited the statement of financial position of the New Brunswick Insurance Board as at March 31, 2006 and the statements of operations and surplus and cash flows for the year then ended. These financial statements are the responsibility of the Board. My responsibility is to express an opinion on these financial statements based on my audit.

I conducted my audit in accordance with Canadian generally accepted auditing standards. Those standards require that I plan and perform an audit to obtain reasonable assurance whether the financial statements are free of material misstatement. An audit includes examining, on a test basis, evidence supporting the amounts and disclosures in the financial statements. An audit also includes assessing the accounting principles used and significant estimates made by the Board, as well as, evaluating the overall financial statement presentation.

In my opinion these financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Board as at March 31, 2006 and the results of its operations for the period then ended in accordance with Canadian generally accepted accounting principles.

Saint John, NB
June 22, 2006

Chartered Accountant

New Brunswick Insurance Board

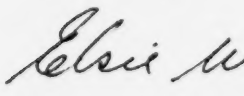
Statement of Financial Position
As at March 31, 2006

	2006	2005
Assets		
Current:		
Cash in bank	$ 785,458	$ 1,020,189
Scotiabank GIC's (1-year cashable; 3.25%)	600,000	600,000
Accrued interest receivable	6,186	5,376
Harmonized sales tax recoverable	38,258	45,193
Prepaid expenses	9,223	1,800
	1,439,125	1,672,558
Capital assets (note 3)	142,191	129,007
Less: accumulated amortization	(50,386)	(24,242)
	91,805	104,765
	$ 1,530,930	$ 1,777,323
Liabilities		
Current:		
Accounts payable and accrued liabilities	$ 74,012	$ 52,429
Employee deductions payable	20,171	17,542
Province of NB loan payable	-	500,000
Capital lease obligation- current portion (note 4)	6,779	6,076
Deferred assessments (note 7)	1,425,657	1,190,187
	1,526,619	1,766,234
Long-term:		
Capital lease obligation (note 4)	4,311	11,089
Surplus	-	-
	$ 1,530,930	$ 1,777,323

Commitment (note 6)

Approved by the board:

Chairperson


Audit Committee Member

New Brunswick Insurance Board

Statement of Operations and Surplus
For the year ended March 31, 2006
(comparative figures for the period October 1, 2004 to March 31, 2005)

	2006	2005
Receipts		
Assessments	$ 1,268,039	$ 617,710
Interest	14,633	2,671
Transfer from Public Utilities Board	43,421	-
	1,326,093	620,381
Disbursements		
Wages and benefits	450,996	208,040
Interest and bank charges	3,037	1,050
Travel	56,274	28,544
Advertising	3,186	5,501
Board member per diems	26,950	24,750
Board member stipends	46,250	22,500
Actuarial services	450,108	231,969
Rent	105,679	26,900
Amortization expense	33,860	24,242
Office expenses	11,343	2,899
Professional services	63,906	22,525
Training	6,277	5,974
Architectural	-	5,029
Telecommunications	10,363	4,356
Rentals	6,765	5,973
Public awareness campaign	35,807	-
Insurance	909	-
Computer support	10,185	-
Miscellaneous	4,198	129
	1,326,093	620,381
Excess of receipts over disbursements, being surplus at end of year	$ NIL	$ NIL

New Brunswick Insurance Board

Statement of Cash Flows
For the year ended March 31, 2006
(comparative figures for the period October 1, 2004 to March 31, 2005)

	2006	2005
Cash provided by (used in):		
Operations		
Excess of receipts over disbursements	$ -	$ -
Item not involving an outlay of cash		
Amortization expense	33,860	24,242
	33,860	24,242
Decrease (increase) in accounts receivable	(810)	(5,376)
Decrease (increase) in HST recoverable	6,935	(45,193)
Decrease (increase) in prepaid expenses	(7,423)	(1,800)
Increase (decrease) in accounts payable	21,583	52,429
Increase (decrease) in employee deductions payable	2,629	17,542
Increase (decrease) in capital lease obligation	(6,075)	17,165
Increase (decrease) in loan payable	(500,000)	500,000
Increase (decrease) in deferred revenue	235,470	1,190,187
	(213,831)	1,749,196
Investing		
Purchase of capital assets	(35,527)	(129,007)
Proceeds on the disposal of capital assets	14,627	-
Purchase of Scotiabank GIC's	1,100,000	(600,000)
GIC's redeemed	(1,100,000)	-
	(20,900)	(729,007)
Increase(decrease) in cash	(234,731)	1,020,189
Cash, beginning of year	1,020,189	-
Cash, end of year	$ 785,458	$ 1,020,189
Interest paid during the year	$ 1,588	$ 851

See accompanying notes to financial statements

New Brunswick Insurance Board

Notes to Financial Statements
For the year ended March 31, 2006

1. Purpose of the organization

Effective Ocotober 15, 2004, the New Brunswick Insurance Board commenced regulatory responsibility for automobile insurers in New Brunswick. Board operations began October 1, 2004.

The Board is exempt from income tax under Section 149(1)(d) of the Canadian Income Tax Act and recovers 100% of the harmonized sales tax (HST) paid. HST is not collected on assessments to the insurance companies.

2. Significant Accounting Policies

(a) Method of accounting:

The Board follows the deferral method of accounting for receipts. Restricted receipts are recognized as revenue in the year in which the related expenses are incurred. Unrestricted receipts are recognized as revenue when received or receivable if the amount to be received can be reasonably estimated and collection is reasonably assured.

(b) Capital assets:

Capital assets are recorded at cost. Amortization is calculated on a straight-line basis over 5 years on all assets except for equipment under capital lease. The equipment under capital lease is amortized on an annual basis at an amount equal to the principal portion of the long-term debt repayments.

3. Capital assets

	2006			2005
	Cost	Accumulated Amortization	Net book Value	Net book Value
Computer equipment	$ 52,836	$ 19,492	$ 33,344	$ 35,938
Computer software	2,010	608	1,402	824
Equipment under capital lease	19,508	8,418	11,090	17,166
Vehicles	20,161	4,032	16,129	17,634
Furniture and fixtures	47,676	17,836	29,840	33,203
	$ 142,191	$ 50,386	$ 91,805	$ 104,765

4. Obligation under capital lease

The following is a schedule of future minimum lease payments under the capital lease, expiring October 2007, together with the balance of the obligation.

2007	$ 7,664
2008	4,471
	12,135
Less: amount representing interest at a rate of 11.002%	(1,045)
Balance of obligation	11,090
Less: current portion	(6,779)
	$ 4,311

5. Future employee benefits

Pension Plan:

The Board and its employees participate in a contributory defined benefit pension plan, administered by the Province of New Brunswick and the Public Service Superannuation Act. The plan provides pensions to employees of the Provincial Government and certain Crown Corporations and agencies based on the length of service and highest succesive five year average salary. The expense for this pension plan is equivalent to the annual contribution of $24,948. Any shortfall in the funding of the plan is guaranteed by the Province of New Brunswick, which is the sponsor of the plan.

6. Commitment

The Board has negotiated an operating lease of its office premises for a period of 5 years commencing January 1, 2005. Minimum annual payments under the lease total approximately $100,000.

7. Deferred assessments

The Boards' expenses are funded 100% by the companies selling automobile insurance in the Province of New Brunswick. Annually, in advance of the coming fiscal year, the Board prepares an expense budget and assesses each company based on its proportion of the automobile premiums written in the Province of New Brunswick in the previous calendar year. Deferred assessments represents the assessments billed to the insurance companies in advance based on the budgeted expenses plus or minus adjustments between budgeted expenses and actual expenses as determined at each fiscal year-end.

8. Use of estimates

The preparation of the financial statements in conformity with Canadian generally accepted accounting principles requires the Board to make estimates and assumptions that affect the reported amounts of assets and liabilities at the date of the financial statements and the reported amounts of revenues and expenses during the reporting period. By their nature, these estimates are subject to measurement uncertainty.

RAPPORT ANNUEL 2006

Commission des **assurances** du Nouveau-Brunswick

New Brunswick **Insurance** Board

Commission des **assurances** du Nouveau-Brunswick

New Brunswick **Insurance** Board

Le 1er mars 2007

L'honorable Thomas J. Burke, c.r.
Ministre de la Justice et de la Consommation
Province du Nouveau-Brunswick
Case postale 6000
Fredericton (Nouveau-Brunswick)
E3B 5H1

Monsieur le Ministre,

Au nom des membres de la Commission des assurances du Nouveau-Brunswick et en conformité avec l'article 19.9 de la *Loi sur les assurances*, j'ai le plaisir de présenter notre rapport annuel pour l'année civile 2006. Le rapport contient un survol de nos activités pour l'année ainsi que les états financiers vérifiés pour l'exercice financier 2005-2006 se terminant le 31 mars 2006.

Le tout respectueusement soumis,

Paul D'Astous
Président et chef de la direction
Commission des assurances du Nouveau-Brunswick

Table des matières

Lettre au ministre i

I. Mot du président 2

II. Introduction 3

III. PRINCIPALES RÉALISATIONS EN 2006 3

IV. Bilan de l'année 3

a. Sensibilisation accrue au sujet de la CANB ainsi que du rôle et de la responsabilité des consommateurs 3
b. Ordonnance d'une réduction substantielle des tarifs de l'indemnisation directe – dommages matériels concernant les véhicules de loisirs pour la Facility Association (FA) 4
c. Processus de dépôts de tarifs pour véhicules de tourisme, véhicules commerciaux et véhicules divers 4
d. Nouveaux tarifs d'assurance automobile, véhicules de tourisme, pour les consommateurs du Nouveau-Brunswick 5
e. Décision de procéder à l'examen de tous les dépôts de demandes de la Facility Association par le biais d'audiences publiques 5
f. La Commission abordera la question de la confidentialité 5

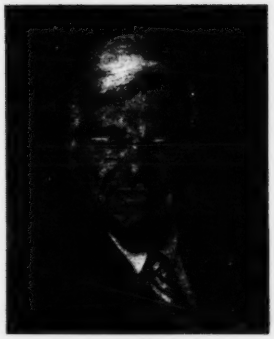
V. La Commission 5

VI. Opérations de la CANB 6

Annexe A : Commission des assurances du Nouveau-Brunswick – Résumé des décisions concernant les tarifs 2006 7

Annexe B : Commission des assurances du Nouveau-Brunswick – États financiers vérifiés de l'exercice financier 2005-2006 (au 31 mars 2006) 11

I. MOT DU PRÉSIDENT



La Commission des assurances du Nouveau-Brunswick (CANB) a connu deux excellentes années d'évolution conduisant à une solution « 100 p. 100 néo-brunswickoise » en matière de tarifs d'assurance automobile équitables pour les consommateurs. Je suis fier de dire que la CANB a évolué en une organisation professionnelle de haut niveau qui continue de rencontrer ses buts et objectifs.

Nommé président en 2006 après avoir agi durant quinze mois en tant que vice-président de la Commission, j'ai dû me préparer à effectuer un départ rapide! Il a fallu s'attaquer à de nombreuses initiatives et priorités essentielles qui m'ont permis d'appliquer mon expérience à diverses activités telles que, tout récemment, le processus de dépôt de demandes de 2006. Malgré le fait que la Commission soit un organisme relativement nouveau, nous avons mis en place des tarifs justes et raisonnables pour les conducteurs et nous continuons à créer un environnement de plus en plus concurrentiel afin d'attirer les compagnies d'assurances vers cette province. Voici un bref survol des réalisations résultant du rôle de leadership assumé par la CANB.

Nous avons respecté la stricte date d'échéance du 1er janvier pour la mise en place de notre première année complète de décisions tarifaires en ce qui concerne les véhicules de tourisme ainsi que les véhicules commerciaux et véhicules divers. En outre, la Commission a travaillé avec l'industrie à la mise en place d'une protection d'indemnisation directe – dommages matériels adéquate concernant les véhicules commerciaux et véhicules divers. Ceci a donné lieu à une tarification plus appropriée pour l'assurance de motocyclettes, motoneiges, VTT et cyclomoteurs.

Pour remplir notre mission d'intendance, nous avons éduqué les conducteurs néo-brunswickois face à leur responsabilité à l'égard de l'assurance automobile. Telle fut l'impulsion de notre campagne stratégique de sensibilisation « Vous êtes aux commandes! » au cours de laquelle nous invitions instamment les conducteurs et les conductrices à « comparez, consultez et choisissez ». Cette campagne intégrée incluait bon nombre de séances d'information publique « portes ouvertes » tenues un peu partout à travers la province. En outre, notre programme de publipostage a ouvert le dialogue dans tous les foyers du Nouveau-Brunswick.

La CANB continue de travailler en étroite collaboration avec le Bureau du défenseur du consommateur en matière d'assurances. Les deux organismes ont travaillé en collaboration tout au long de l'année, y compris durant les journées portes ouvertes. La Commission reconnaît l'importance d'entretenir des relations solides avec le Bureau qui traite directement avec les conducteurs et conductrices du Nouveau-Brunswick. Notre relation de travail étroite garde la Commission informée sur les enjeux importants, lui permettant de trouver des solutions proactives. Développer une relation solide avec le protecteur du consommateur continuera d'être une priorité pour la Commission pour rester au diapason des conducteurs et conductrices du Nouveau-Brunswick.

Le 15 novembre 2006, la CANB a émis 43 décisions concernant les compagnies souscrivant de l'assurance pour voitures de tourisme au Nouveau-Brunswick. Celles-ci ont mené à une réduction combinée de 7,6 p. 100 qui est entrée en vigueur le 1er janvier 2007.

Comme suite à l'élection provinciale, le gouvernement dirigé par le premier ministre Shawn Graham a rempli une promesse d'élection en établissant un processus de négociation entre l'industrie de l'assurance et le gouvernement provincial. Outre la réduction déjà approuvée par la CANB, l'entente qui a résulté de la négociation apporte une réduction additionnelle des tarifs moyens pour une réduction totale de 13,5 p. 100 sur les tarifs de 2007 par rapport aux tarifs de 2006. Ceux-ci entreront en vigueur à compter du 1er mars 2007. L'entente exige, en outre, que l'industrie élimine le sexe comme critère d'évaluation, et les territoires tels qu'ils existent aujourd'hui seront éliminés d'ici 2008.

Les tarifs ont baissé de 32 p. 100 au total durant les 30 derniers mois, selon le Bureau d'assurance du Canada (BAC). Si l'on combine les réductions obtenues durant les 30 derniers mois, en plus des réductions en 2007, nous devrions voir des réductions de plus de 40 p. 100 d'ici décembre 2007.

Le travail accompli durant l'année envoie un message à l'effet que le Nouveau-Brunswick possède un marché d'assurance dynamique qui incite un plus grand nombre de compagnies d'assurances à vendre leurs produits ici. Nous continuons de voir grandir le nombre de compagnies d'assurances intéressées à vendre de l'assurance automobile dans notre province.

Je suis confiant du rôle que la Commission joue envers le succès de l'assurance automobile au Nouveau-Brunswick. Elle peut donc aller au devant des possibilités et à faire face aux défis qui se présenteront dans l'avenir. La Commission, sa direction et tout son personnel sont déterminés à garder l'assurance automobile sur une voie équilibrée. Ensemble avec le gouvernement et l'industrie, nous sommes en mesure d'assurer la stabilité du marché de l'assurance dans un environnement concurrentiel pour les consommateurs du Nouveau-Brunswick.

II. INTRODUCTION

La Commission des assurances du Nouveau-Brunswick (CANB) est un tribunal administratif quasi judiciaire établi par le gouvernement du Nouveau-Brunswick en 2004 en tant qu'organisme chargé de régler les tarifs d'assurance automobile. La CANB est un organisme autonome qui fonctionne indépendamment du gouvernement. La *Loi sur les assurances* requiert que les assureurs déposent leurs demandes de tarifs au minimum une fois tous les 12 mois. La Commission, le personnel et ses actuaires examinent les demandes déposées afin de s'assurer que les tarifs proposés sont justes et raisonnables. La CANB renseigne également les consommateurs au sujet des questions d'assurance automobile.

La mission de la Commission est de s'assurer que les tarifs d'assurance automobile au Nouveau-Brunswick soient :

- justes et raisonnables
- basés sur l'expérience du conducteur néo-brunswickois
- basés sur l'expérience de la compagnie au Nouveau-Brunswick
- comparables aux tarifs des autres provinces de l'Atlantique

Ce rapport met en relief les activités et les réalisations accomplies au cours de l'année civile 2006, la deuxième année civile d'activité de la Commission. En vertu de la législation, la CANB a l'obligation de rendre compte de ses activités de l'année précédente au ministre de la Justice au plus tard le 1er mars.

Tel qu'il est imposé par la *Loi sur les assurances*, les coûts d'exploitation de la CANB sont imputés à l'industrie de l'assurance par le biais d'évaluations annuelles.

III. PRINCIPALES RÉALISATIONS EN 2006

- Lancement d'une campagne de sensibilisation du public
- Réductions des tarifs de 7,6 p. 100 en moyenne pour les véhicules de tourisme
- Mise en oeuvre des nouveaux règlements entrant en vigueur le 1er mars 2007, qui exigeront que le sexe soit supprimé comme critère de tarification au Nouveau-Brunswick
- Ordonnance d'une réduction substantielle des tarifs de l'indemnisation directe – dommages matériels concernant les véhicules de loisirs pour la Facility Association (FA)

IV. BILAN DE L'ANNÉE

a. Sensibilisation accrue au sujet de la CANB ainsi que du rôle et de la responsabilité des consommateurs

Séances d'information portes ouvertes pour le grand public

En mai 2006, la CANB a lancé une campagne de sensibilisation. Les membres de la CANB, en collaboration avec le Bureau du défenseur du consommateur en matière d'assurances, ont convié les conducteurs et les conductrices du Nouveau-Brunswick à des journées portes ouvertes d'information pour le grand public dans le cadre de la campagne d'information « Vous êtes aux commandes! ».

Les membres de la Commission ont envoyé des invitations afin de rencontrer dirigeants communautaires, courtiers et représentants de l'industrie en sept endroits à travers la province. L'intention était d'offrir de l'information à propos de l'assurance automobile au Nouveau-Brunswick; parler des réalisations de la CANB jusqu'à présent; discuter des travaux en cours et obtenir de la rétroaction au moyen de discussions d'ordre général.

Le message a été reçu cinq sur cinq : les conducteurs et conductrices du Nouveau-Brunswick étaient plutôt satisfaits des réformes et des résultats à ce jour. Toutefois, la Commission continuera d'être vigilante et proactive à propos des enjeux de l'avenir et continuera de travailler en collaboration avec le Bureau du défenseur du consommateur en matière d'assurances.

Campagne de publipostage

Postes Canada a livré des brochures d'information conçues par des professionnels à environ 324 000 foyers au Nouveau-Brunswick entre les 28 et 30 juin 2006.

L'objectif de cet élément de la campagne stratégique de sensibilisation était de renseigner les consommateurs au sujet du rôle et des réalisations de la CANB tout en fournissant les coordonnées à la fois de la CANB et du Bureau du défenseur du consommateur en matière d'assurances.

Présentation du « logo » officiel de la CANB

En juin 2006, la CANB a présenté son nouveau logo. Le logo abordait la nécessité pour la Commission d'établir une identité bilingue efficace sur tout le matériel de la Commission y compris les brochures de publipostage. Utilisé sur une base constante, le logo acquerra bientôt une bonne notoriété et transmettra aux conducteurs et conductrices du Nouveau-Brunswick le fait qu'il existe un organisme qui veille à leurs besoins.

b. Ordonnance d'une réduction substantielle des tarifs de l'indemnisation directe – dommages matériels concernant les véhicules de loisirs pour la Facility Association (FA)

En vigueur depuis le 1er janvier, les tarifs de l'indemnisation directe – dommages matériels ont été présentés pour les véhicules commerciaux et véhicules divers, lesquels incluaient les motocyclettes, les véhicules tout-terrains et les cyclomoteurs. Cette protection permet aux compagnies d'assurances de faire réparer rapidement le véhicule d'un consommateur lorsque celui-ci est impliqué dans un accident « sans responsabilité ».

Au cours du printemps, des préoccupations concernant l'utilisation des véhicules de loisirs ont été identifiées durant les journées portes ouvertes et par le défenseur du consommateur en matière d'assurances. L'arrivée de la garantie de l'indemnisation directe – dommages matériels a provoqué un choc sur les tarifs pour les conducteurs de motocyclettes sans expérience. On a identifié que les tarifs de l'indemnisation directe – dommages matériels avaient causé une augmentation inattendue des primes.

Suite à une investigation plus approfondie et en collaboration avec la FA, la CANB a ordonné en août 2006, une réduction substantielle allant jusqu'à 90 p. 100 sur les tarifs de l'indemnisation directe – dommages matériels pour les véhicules de loisirs des clients de la FA. Cette réduction était rétroactive au 1er juillet 2006.

c. Processus de dépôts de tarifs pour véhicules de tourisme, véhicules commerciaux et véhicules divers

Le 15 septembre a été choisi encore une fois comme date à laquelle les compagnies d'assurance automobile faisant affaire au Nouveau-Brunswick devaient déposer leurs propositions de tarifs touchant les véhicules de tourisme pour 2007.

Notez qu'avant les dépôts de demandes de l'automne, la Commission avait fait appel à l'opinion professionnelle de PricewaterhouseCoopers (PwC) pour savoir à quel taux devraient se situer les tarifs d'assurance au Nouveau-Brunswick pour 2007.

Le 15 mars est la nouvelle date d'échéance pour toutes les compagnies d'assurances faisant affaire au Nouveau-Brunswick concernant leurs dépôts de demande pour les véhicules commerciaux et véhicules divers. La Commission a reconnu les nombreux avantages de cette nouvelle approche. Elle permettait à la Commission et à l'industrie :

- de répartir la somme de travail pour les différentes classifications de véhicules sur plusieurs séances de dépôt de demandes
- de concentrer davantage son attention sur les classifications spécifiques de véhicules afin d'assurer l'équité et l'uniformité
- d'évaluer avec plus de précision l'information présentée afin d'établir des tarifs raisonnables pour toutes les parties concernées

Les types de véhicules inclus dans ces demandes comprennent : taxis, véhicules de livraison, VTT, autobus, caravanes motorisées, semi-remorques, motocyclettes, motoneiges, etc.

Veuillez prendre note que ce ne sont pas toutes les compagnies qui souscrivent des polices d'assurance pour véhicules de tourisme, véhicules commerciaux et véhicules divers.

d. Nouveaux tarifs d'assurance automobile, véhicules de tourisme, pour les consommateurs du Nouveau-Brunswick

Le 9 novembre, la CANB a émis 43 décisions à propos de compagnies souscrivant de l'assurance pour voitures de tourisme au Nouveau-Brunswick. Pour celles qui souscrivent de l'assurance automobile à risque normal dans la province, la réduction globale moyenne de tarif proposée pour 2006 serait de 7,6 p. 100 à compter du 1er janvier 2007.

À la suite de l'entente entre le gouvernement et l'industrie, la CANB a émis 43 amendements aux décisions tarifaires de véhicules de tourisme approuvées pour 2007. L'entente exigeait une réduction supplémentaire des tarifs globaux moyens pour donner un total cumulé de 13,5 p. 100 à compter du 1er mars 2007. Les nouveaux règlements en vigueur le 1er mars 2007 exigeront que le sexe soit supprimé comme critère de tarification pour toutes les classifications de véhicules. En outre, la Commission travaillera avec le gouvernement et l'industrie à mettre en place toute modification aux territoires de tarification existants.

e. Décision de procéder à l'examen de tous les dépôts de demandes de la Facility Association par le biais d'audiences publiques

En 2006, la décision a été prise de traiter tous les dépôts de demandes de la FA par le biais d'une audience publique dans un avenir prévisible. La Commission estimait qu'à titre d'assureur de dernier recours dans la province, la FA devait être assujettie à un examen plus approfondi.

Le 12 décembre 2006, une audience publique a été tenue afin d'examiner les tarifs de 2007 et les règles de tarification proposées pour l'assurance de voitures de tourisme de la FA dans la province du Nouveau-Brunswick. Durant l'audience, qui a duré une journée, le défenseur du consommateur en matière d'assurances était présent à titre d'intervenant.

Le 20 décembre 2006, la Commission a émis une décision ordonnant à la FA de réduire ses tarifs. Suite à l'entente gouvernementale avec l'industrie, la FA a, en outre, supprimé le sexe comme critère de tarification pour ses clients. L'impact, lequel incluait la suppression du sexe comme critère de tarification, a eu pour effet une réduction globale moyenne de 14,2 p. 100.

La Facility Association est une association de toutes les compagnies d'assurance automobile faisant affaire au Nouveau-Brunswick. La FA appointe ses membres à titre d'assureurs nominaux pour la conduite de ses affaires dans la province. Le mandat de la FA est d'assurer la disponibilité de l'assurance automobile à tous les propriétaires et exploitants de véhicules automobiles qui autrement auraient de la difficulté à obtenir de l'assurance. On se réfère à elle en tant qu'« assureur de dernier recours ». La population de la FA compte environ 2,5 p. 100 du marché, lequel se traduit par cinq p. 100 des primes totales sur le marché du Nouveau-Brunswick.

f. La Commission abordera la question de la confidentialité

La question de la confidentialité à l'égard des dépôts de tarifs a été une fois de plus soulevée en 2006. La CANB est liée par la *Loi sur les assurances*, laquelle stipule : le coût et autres renseignements confidentiels demeurent non divulgués « à moins que dans l'opinion de la Commission leur publication ou divulgation ne soit nécessaire dans l'intérêt public » (s.19.61 *Loi sur les assurances*).

Dans l'intérêt de la transparence du processus, la CANB prévoit tenir une audience générale en 2007 afin de recevoir les argumentations sur cette question. Le processus qui régira les dépôts de demandes futurs sera basé sur les résultats de cette audience.

Veuillez prendre note : prière de vous référer à l'annexe A pour la liste complète des changements de tarifs pour voitures de tourisme approuvés par la Commission des assurances du Nouveau-Brunswick en 2006.

V. LA COMMISSION

Le principal objectif de la Commission est d'agir à titre de tribunal administratif quasi judiciaire pour la réglementation de l'assurance automobile dans la province du Nouveau-Brunswick. Ce processus est réalisé par la tenue d'audiences publiques destinées à examiner les demandes déposées par les compagnies offrant de l'assurance pour véhicules de tourisme, véhicules commerciaux et véhicules divers.

Au 6 décembre 2006, la CANB comptait les 8 membres ci-après :

Nom (par ordre alphabétique)	Emplacement	Titre
Paul D'Astous	Saint John	Président
Joanne Cowan-McGuigan	Rothesay	Membre
Anna Guimond	Edmundston	Membre
Émilien LeBreton	Néguac	Membre
Don Lusby	Moncton	Membre
Guildard Pelletier	St-Léonard	Membre
Richard Tingley	Fredericton	Membre
Elsie Wayne	Saint John	Membre

La Commission complète s'est réunie trois fois en 2006 : la première, lors de son assemblée annuelle; la deuxième, au cours d'une séance de formation de deux jours et de la tenue d'une audience publique sur les tarifs de véhicules de tourisme d'IAO; et la troisième pour une audience publique concernant la Facility Association. Des panels individuels composés de membres de la CANB se sont réunis sur une base régulière afin d'examiner diverses demandes.

Un vice-président et quatre nouveaux membres ont été respectivement nommés par le ministre de la Justice à compter du 7 décembre 2006. Vincent Duff de Hampton agira à titre de nouveau vice-président pour un mandat de trois ans. Les quatre nouveaux membres sont : Ferne Ashford, Fredericton; Gerard Hall, Bois-Gagnon; Al Kavanaugh, Riverview et James Mockler, Hanwell. Ils sont également nommés pour des mandats de trois ans.

La Commission désire souligner le travail assidu et la conscience professionnelle de ces membres qui nous ont quittés. Tous et toutes ont contribué de manière durable à l'amélioration de l'assurance automobile au Nouveau-Brunswick.

Président et chef de la direction

Le président a la responsabilité d'appliquer la *Loi sur les assurances* et est responsable du rendement global et de la direction de la Commission. Le président est également le chef de la direction (PDG) de la Commission.

VI. OPÉRATIONS DE LA CANB

La CANB tient un bureau à Saint John et employait à plein temps un personnel de 8 membres hautement qualifiés et expérimentés en 2006.

Liste des membres du personnel	
Paul D'Astous	président et chef de la direction
C. Kevin Duff	directeur des opérations et secrétaire de la Commission
Rachel Ahrens	adjointe de direction
Lisa Ferguson	directrice des communications
Kelly Ferris	secrétaire adjointe de la Commission et directrice, Services d'assurance
Tina Jacob Hansen	directrice, Services de soutien administratif
Ning Li	adjoint d'actuariat
Erin Tait	adjointe administrative

Annexe A :

Commission des assurances du Nouveau-Brunswick
Résumé des décisions concernant les tarifs de 2006

Compagnie	**Classification(s)**	**Date(s) de(s) décision(s) Les dates ci-dessous reflètent le moment de la décision et non de l'entrée en vigueur du nouveau tarif. Les dates d'entrée en vigueur des nouveaux tarifs varient selon les décisions.**	**Changement(s) moyen(s) Ces changements sont uniquement des moyennes et ne prennent pas en compte les circonstances ou les polices individuelles.**
Allstate du Canada, compagnie d'assurance	Voitures de tourisme	1) 18 mai 2006 2) 9 nov. 2006	-0,66 % -18,35 %
Aviva Compagnie d'Assurance du Canada	Voitures de tourisme	9 nov. 2006	-11 %
Assurance AXA Canada	Voitures de tourisme	1) 18 mai 2006 (Intégration des polices de La Citadelle) 2) 9 nov. 2006	-5,87 % -1,7 %
CAA Insurance Company (Ontario)	Voitures de tourisme	9 nov. 2006	-10,6 %
Chubb du Canada Compagnie d'Assurance	Voitures de tourisme	9 nov. 2006	Reprise d'activité sur le marché
Compagnie d'assurance générale Co-operators	Voitures de tourisme	9 nov. 2006	-8,06 %
Compagnie d'assurance Coseco	Voitures de tourisme	9 nov. 2006	-1,1 %
Compagnie d'assurance générale CUMIS	Voitures de tourisme	9 nov. 2006	-1,1 %
(La) Compagnie d'assurance générale Dominion du Canada	Voitures de tourisme	9 nov. 2006	-4,24 %

Échelon Compagnie d'assurances générale	Voitures de tourisme	9 nov. 2006	-4,5 %
Economical, Compagnie mutuelle d'assurance	Voitures de tourisme	9 nov. 2006	-2,7 %
Compagnie d'assurance Elite	Voitures de tourisme	9 nov. 2006	-1,4 %
Federal Insurance Company	Voitures de tourisme		Entrée initiale sur le marché
la Federated, Compagnie d'assurance du Canada	Voitures de tourisme	9 nov. 2006	-6,1 %
La Fédération, Compagnie d'assurances du Canada	Voitures de tourisme	9 nov. 2006	-7,9 %
IAO Actuarial Consulting Services Inc.	Voitures de tourisme	31 août 2006	-11,60 %
Compagnie d'assurance ING du Canada	Voitures de tourisme	9 nov. 2006	-5,19 %
ING Novex Compagnie d'assurance du Canada	Voitures de tourisme	9 nov. 2006	-4,05 %
Insurance Company of Prince Edward Island	Voitures de tourisme	9 nov. 2006	Reprise d'activité sur le marché
Compagnie canadienne d'assurances générales Lombard	Voitures de tourisme	9 nov. 2006	-8,4 %
Compagnie d'assurance Lombard	Voitures de tourisme	9 nov. 2006	-8,4 %
Compagnie d'Assurance Mitsui Sumitomo Limitée	Voitures de tourisme		Reprise d'activité sur le marché
Pafco, compagnie d'assurance	Voitures de tourisme	1) 19 avril 2006 2) 9 nov. 2006	-7,8 % -9,95 %
Compagnie d'assurance, Pembridge	Voitures de tourisme	1) 18 mai 2006 2) 9 nov. 2006	-1,16 % -21,22 %
(La) Personnelle, compagnie d'assurances	Voitures de tourisme	9 nov. 2006	-2,63 %
Perth, Compagnie d'Assurance	Voitures de tourisme	9 nov. 2006	-0,9 %

Portage La Prairie Mutual Insurance Company	Voitures de tourisme	9 nov. 2006	-16 %
Primmum compagnie d'assurance	Voitures de tourisme	9 nov. 2006	-8,6 %
Promutuel Gaspésie - Les Iles	Voitures de tourisme	1) 5 juin 2006 2) 9 nov. 2006	Dépôt initial, adopte IAO Adopte IAO -11,6 %
Promutuel Témiscouata	Voitures de tourisme	1) 5 juin 2006 2) 9 nov. 2006	Dépôt initial, adopte IAO Adopte IAO -11,6 %
Assurances RBC	Voitures de tourisme	9 nov. 2006	-10 %
Royal & Sun Alliance du Canada, société d'assurances	Voitures de tourisme	9 nov. 2006	-3 %
Scottish & York Insurance Company Limited	Voitures de tourisme	9 nov. 2006	-11 %
Sécurité Nationale compagnie d'assurance	Voitures de tourisme	9 nov. 2006	-7,2 %
La Souveraine, companie d'assurance générale	Voitures de tourisme	1) 15 juin 2006 2) 15 nov. 2006	Reprise d'activité sur le marché -20,60 %
State Farm Mutual Automobile Insurance Company	Voitures de tourisme	1) 18 mai 2006 Plan A Plan B 2) 9 nov. 2006 Plan A Plan B	 -6,9 % -4,1 % -2,0 % -1,6 %
Compagnie d'assurance habitation et auto TD	Voitures de tourisme	9 nov. 2006	-6,0 %
Tokio Maritime & Nichido Incendie Compagnie d'Assurances Ltée	Voitures de tourisme	9 nov. 2006	-8,4 %
Compagnie d'Assurance Traders Générale	Voitures de tourisme	9 nov. 2006	-5,4 %
Compagnie d'assurance Trafalgar du Canada	Voitures de tourisme	9 nov. 2006	-5,38 %

Unifund, Compagnie d'assurance	Voitures de tourisme	1) 19 mai 2006 2) 9 nov. 2006	-7,2 % -2,5 %
United General Insurance Corporation	Voitures de tourisme	9 nov. 2006	-10,6 %
Waterloo, Compagnie d'assurance	Voitures de tourisme	9 nov. 2006	-1,9 %
Compagnie Mutual d'Assurance Wawanesa	Voitures de tourisme	9 nov. 2006	-7,89 %
Compagnie d'Assurance Zenith	Voitures de tourisme	9 nov. 2006	-7,3 %
Zurich compagnie d'assurances	Voitures de tourisme	9 nov. 2006	-8,5 %

29 dépôts de demandes commerciaux
50 dépôts de demandes divers
15 dépôts de demandes interurbains

Annexe B :

Commission des assurances du Nouveau-Brunswick
États financiers vérifiés de l'exercice financier 2005-2006
(au 31 mars 2006)

Peter G. Gaulton Professional Corporation
Comptable agréé
74 rue Adelaide
Saint-Jean (N.-B.)
E2K 1W5

Bureau: (506) 634-7393
Téléc.: (506) 652-8618

Maison: (506) 634-7609
Courriel: gaultonp@nbnet.nb.ca

RAPPORT DU VÉRIFICATEUR

Aux membres de la Commission des assurances du Nouveau-Brunswick,

J'ai vérifié l'état de la situation financière de la Commission des assurances du Nouveau-Brunswick au 31 mars 2006 ainsi que l'état des résultats d'exploitation et des surplus et l'état de la situation financière pour la période terminée. Les états financiers sont sous la responsabilité de la Commission. Ma responsabilité consiste à exprimer une opinion sur ces états financiers fondée sur ma vérification.

J'ai effectué ma vérification conformément aux normes de vérification généralement reconnues au Canada. Ces normes exigent que ma vérification soit planifiée et exécutée de manière à fournir l'assurance raisonnable que les états financiers sont exempts d'inexactitudes importantes. Une vérification comprend le contrôle par sondages des éléments probants à l'appui des montants et des autres éléments d'information fournis dans les états financiers. Elle comprend également l'évaluation des principes comptables utilisés et des estimations importantes faites par la Commission ainsi qu'une appréciation de la présentation dans l'ensemble des états financiers.

À mon avis, ces états financiers donnent, à tous les égards, une image fidèle de la situation financière de la Commission au 31 mars 2006 ainsi que des résultats de ses activités pour la période terminée à cette date selon les principes comptables généralement reconnus au Canada.

Saint John Nouveau-Brunswick
22 juin 2006

Comptable agréé

Commission des assurances du Nouveau-Brunswick

État de la situation financière
En date du 31 mars 2006

	2006	2005
Actif		
À court terme:		
Encaisse	$ 785,458	$ 1,020,189
CPG Banque Scotia (1an encaissable; 3,25 %)	600,000	600,000
Intérêts courus à recevoir	6,186	5,376
Taxe de vente harmonisée récupérable	38,258	45,193
Charges payées d'avance	9,223	1,800
	1,439,125	1,672,558
Immobilisations (note 3)	142,191	129,007
Moins:amortissement cumulé	(50,386)	(24,242)
	91,805	104,765
	$ 1,530,930	$ 1,777,323
Passif		
À court terme:		
Comptes créditeurs et charges à payer	$ 74,012	$ 52,429
Déductions des employés à payer	20,171	17,542
Prêt de la province du N.-B. à payer	-	500,000
Obligation de location-acquisition-portion courante (note 4)	6,779	6,076
Évaluations reportées (note 7)	1,425,657	1,190,187
	1,526,619	1,766,234
À long terme:		
Obligation de location-acquisition (note 4)	4,311	11,089
Surplus	-	-
	$ 1,530,930	$ 1,777,323

Engagement (note 6)

Approuvé par la Commission:

Président

Membre du comité de vérification

Commission des assurances du Nouveau-Brunswick

État des résultats d'exploitation et des surplus
Pour l'année fiscale se terminant le 31 mars 2006
(chiffres correspondants de la période du 1 octobre 2004 au 31 mars 2005)

	2006	2005
Rentrées de fonds		
Évaluations	$ 1,268,039	$ 617,710
Intérêts	14,633	2,671
Virement provenant de La commission des enterprises de service public du Nouveau-Brunswick	43,421	-
	1,326,093	620,381
Débours		
Salaires et avantages sociaux	450,996	208,040
Intérêt et frais bancaires	3,037	1,050
Frais de déplacement	56,274	28,544
Publicité	3,186	5,501
Indemnité journalière pour membres de la Commission	26,950	24,750
Rémunération pour membres de la Commission	46,250	22,500
Services d'actuariat	450,108	231,969
Location	105,679	26,900
Amortissement de l'exercice	33,860	24,242
Frais de bureau	11,343	2,899
Services professionnels	63,906	22,525
Formation	6,277	5,974
Services architecturaux	-	5,029
Télécommunications	10,363	4,356
Biens de location	6,765	5,973
Campagne de sensibilisation au public	35,807	-
Assurance	909	-
Services informatiques	10,185	-
Divers	4,198	129
	1,326,093	620,381
Excédent des rentrées sur les débours, représentant un surplus à la fin de l'exercice	$ NIL	$ NIL

Commission des assurances du Nouveau-Brunswick

État de l'evolution de la situation financière
Pour l'année fiscale se terminant le 31 mars 2006
(chiffres correspondants de la période du 1 octobre 2004 au 31 mars 2005)

	2006	2005
Flux de trésorerie provenant de (utilisé au cours de):		
Opérations		
Excédent des rentrées sur les débours	$ -	$ -
Élément ne comportant pas une charge décaissée		
Amortissement de l'exercice	33,860	24,242
	33,860	24,242
Baisse (hausse) des comptes débiteurs	(810)	(5,376)
Baisse (hausse) de TVH récupérable	6,935	(45,193)
Baisse (hausse) des charges payées d'avance	(7,423)	(1,800)
Hausse (baisse) des comptes créditeurs	21,583	52,429
Hausse (baisse) des déductions des employés à payer	2,629	17,542
Hausse (baisse) de l'obligation de location-acquisition	(6,075)	17,165
Hausse (baisse) du prêt exigible	(500,000)	500,000
Hausse (baisse) du produit comptabilisé d'avance	235,470	1,190,187
	(213,831)	1,749,196
Activités d'investissement		
Achat d'immobilisations	(35,527)	(129,007)
Produits des mises en disposition des immobilisations	14,627	-
Achat de CPG de la Banque Scotia	(1,100,000)	(600,000)
Certificats de placement garanti remboursés	1,100,000	-
	(20,900)	(729,007)
Hausse (baisse) d'encaisse	(234,731)	1,020,189
Encaisse, début d'année	1,020,189	-
Encaisse, fin d'année	$ 785,458	$ 1,020,189
Intérêt payé au cours de l'exercice	$ 1,588	$ 851

Voir les notes accompagnant les états financiers

Commission des assurances du Nouveau-Brunswick

Notes accompagnant les états financiers
Pour l'année fiscale se terminant le 31 mars 2006

1. But de l'organisme

Exécutoire le 15 octobre 2004, la Commission des assurances du Nouveau-Brunswick a commencé à assumer ses responsabilités à l'égard des compagnies offrant de l'assurance automobile au Nouveau-Brunswick. Les opérations de la Commission ont débuté le 1er octobre 2004.

La commission est exonérée de l'impôt sur le revenu en vertu de l'article 149(1)(d) de la Loi canadienne de l'impôt sur la revenu et recouvre 100 p. 100 de la taxe de vente harmonisée (TVH) payée. La TVH n'est pas prélevée sur les évaluations pour les compagnies d'assurances.

2. Principales conventions comptables

(a) Méthode comptable:

La Commission suit la méthode du report pour les rentrées de fonds. Les rentrées de fonds affectés sont considérées comme revenu pour l'exercice durant lequel les dépenses afférentes sont imputables. Les rentrées de fonds non affectés sont considérées comme un revenu lorsqu'elles sont encaissées ou à recevoir si le montant à recevoir peut être raisonnablement estimé et que l'encaissement soit raisonnablement assuré.

(b) Immobilisations:

Les immobilisations sont inscrites à leur coût historique. L'amortissement est calculé en ligne droite sur 5 ans sur tous les actifs sauf pour l'équipement à contrat de location-acquisition. L'équipement à contrat de location-acquisition est amorti sur une base annuelle d'un montant égal au principal des remboursements de la dette à long terme.

3. Immobilisations

	2006			2005
	Coût	Amortissement cumulé	Valeur comptable nette	Valeur comptable nette
Matériel informatique	$ 52,836	$ 19,492	$ 33,344	$ 35,938
Logiciels	2,010	608	1,402	824
Équipement à contrat de location-acquisition	19,508	8,418	11,090	17,166
Véhicules	20,161	4,032	16,129	17,634
Mobilier et agencements	47,676	17,836	29,840	33,203
	$ 142,191	$ 50,386	$ 91,805	$ 104,765

4. Obligation en vertu du contrat de location-acquisition

Ci-dessous est présenté un échéancier des paiements minimaux exigibles en vertu du contrat de location-acquisition, expirant en octobre 2007, ainsi que le solde de l'obligation.

2007	7,664
2008	4,471
	12,135
Moins:montant représentant l'intérêt à un taux de 11,002 %	(1,045)
Solde de l'obligation	11,090
Moins:portion courante	(6,779)
	$ 4,311

5. Avantages sociaux futurs des employés

Régime de retraite :
La Commission et ses employé(e)s participent à un régime de retraite à prestation contributive administré par la province du Nouveau-Brunswick et la Loi sur la pension de la fonction publique. Le régime fournit des pensions aux employé(e)s du gouvernement provincial et certaines sociétés et organismes d'État basées sur les états de service et le salaire moyen des cinq meilleures années successives. Les frais pour ce régime de retraite sont équivalents à la contribution annuelle de 24 948 $. Tout manque à gagner dans le financement de ce régime est garanti par la province du Nouveau-Brunswick, laquelle parraine ce régime.

6. Engagement

La Commission a négocié un contrat de location-exploitation de ses bureaux pour une période de 5 ans débutant au 1er janvier 2005. Les paiements annuels minimums au titre de ce contrat de location totalisent environ 100 000 $.

7. Évaluations reportées

Les dépenses de la Commission sont financées à 100 p. 100 par les compagnies qui vendent de l'assurance automobile au Nouveau-Brunswick. Annuellement, en avance sur l'exercice financier à venir, la Commission prépare un budget de dépenses et évalue chaque compagnie en se basant sur sa proportion des primes d'assurance automobile souscrites dans la province du Nouveau-Brunswick au cours de l'année précédente. Les évaluations reportées représentent les évaluations facturées d'avance aux compagnies d'assurance basées sur les dépenses budgétées plus ou moins les redressements entre les dépenses budgétées et les dépenses encourues telles que déterminées à la fin de l'exercice financier.

8. Utilisation d'estimations

La préparation des états financiers selon les principes comptables généralement reconnus au Canada exige que la direction fasse des estimations et formule des hypothèses qui ont une incidence sur les montants déclarés de l'actif et du passif et sur la présentation de l'actif et du passif éventuels à la date des états financiers, ainsi que sur les montants déclarés des produits et des charges au cours de la période visée. De par leur nature, les résultats réels peuvent différer de ces estimations.